

股票简称：井松智能

股票代码：688251

编号：2026-002

合肥井松智能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	通过上海证券交易所上证路演中心参会的投资者
时间	2026年5月6日 13:00-14:00
地点	井松5楼会议室
会议形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
公司接待人员姓名	董事长/总经理：姚志坚先生 董事会秘书/财务总监：朱祥芝女士 独立董事：蒋本跃先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请问公司目前订单是否饱和，产能能否跟得上？ 答：尊敬的投资者，您好！目前公司在手订单充足，覆盖多个行业客户，一期工厂已处于饱和运行状态。为匹配持续增长的订单需求，公司二期工厂计划于2026年下半年陆续投产，全面达产后，与合肥一期工厂合计总产能预计接近30亿元，届时将提升订单交付能力，为公司收入持续增长提供坚实的产能保障。感谢您的关注！</p> <p>2. 公司在研发方面有哪些重点的方向？ 答：尊敬的投资者，您好！第一，公司正持续推进物流垂类AI模型，这是我们产品化转型的核心技术，目标是解决客户厂区需要工程师驻场的痛点，最终实现“开箱即用”的标准化产品。目前在最后测试阶段。第二，加速智能叉取机器人等产品标准化。以X-FMR系列为代表，产品适配更多复杂场景，逐步向标准化产品过渡。第三，前瞻布局仓储人形机器人，轮足式人形机器人工</p>

程样机已对外展出。此外，公司依托上海、杭州、合肥三大研发中心和“长三角科研一体化”战略，持续夯实软硬一体化的技术护城河。感谢您的关注！

3. 公司目前在 AI 方面有什么投入和进展成果？

答：尊敬的投资者，您好！公司围绕智能物流与智能仓储场景，持续开展 AI 模型的研发攻关，重点布局端侧 AI 算法、行业垂类模型及智能视觉感知技术，并将 AI 与无人设备、智能调度、数字孪生等技术方向深度融合，着力提升设备自主决策、多机协同作业及复杂场景适配能力。公司坚持全栈自研，在垂类 AI 模型、多传感器融合导航等方面形成核心优势，通过数据驱动与智能决策提升仓库管理的效率、准确性和灵活性，同时降低运营成本、优化客户体验，应用场景涵盖拣选、库存、订单处理等多个环节。此外，公司对 AGV/AMR、智能叉取机器人（FMR）等优势产品进行平台化、模块化开发，加速物流垂类 AI 模型的落地应用，形成系列化标准产品组合，缩短交付周期、降低定制成本。研发投入紧密围绕产品化转型与技术创新双主线：一方面持续提升现有产品的性能、可靠性与成本竞争力，致力实现全产品线国产化；另一方面重点布局 AI 调度算法、机器视觉、数字孪生、轮足式机器人等前沿技术的深度研发与融合应用，为产品迭代与新市场开拓提供持续动力。感谢您的关注！

4. 公司 2025 年营收增长，但利润减少，根据 26 年一季报数据，增收不增利的趋势在加大，作为小股东我们很关心，这种亏损是短期的周期性波动吗？管理层预计何时能够扭亏为盈？

答：尊敬的投资者，您好！2025 年公司营收首次突破 10 亿元，同比增长 23%，但归母净利润 3159.62 万元，同比下降 26%。2026 年 Q1 营收 1.04 亿元，同比增长 30%，净利润亏损 1746.37 万元。增收不增利的原因集中在两方面：一是公司为巩固和拓展市场份额，承接部分低毛利项目，毛利率短期承压；二是公司正处于产品化转型和新产能建设的关键时期，战略性加大了对标准化产品研发以及海外市场渠道建设的投入，短期费用有所增加。公司目前的亏损是战略性投入的结果，并非基本面出现问题。随着二期工厂产能释放、产品化转型逐步落地以及高毛利海外业务占比提升，公司将逐步进入利润释放期。公司在手订单充足、市场需求旺盛，为后续扭亏提供了基础保障。具体的扭亏时间点需结合市场环境和产能爬坡进度综合判断，公司将积极优化订单结构和项目毛利率，努力降低亏损幅度、尽快实现盈利改善。感谢您的关注！

附件清单（如有）

无